

Раздел 5.

ПЛАТЕЖНАЯ СИСТЕМА КАК МЕХАНИЗМ ЦИРКУЛЯЦИИ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ И ВАЖНЕЙШИЙ ЭЛЕМЕНТ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ СТАБИЛЬНОСТИ ГОСУДАРСТВА

5.1. Понятие современной платежной системы

Платежная система представляет собой совокупность банковских и финансовых институтов, правил и процедур, платежных инструментов и средств платежа, программно-технических средств, а также межбанковских систем перевода денежных средств, обеспечивающих движение денежных средств внутри страны и взаимодействие с зарубежными платежными системами.

Наличие платежной системы, удовлетворяющей потребностям банков и их клиентов в безопасном и эффективном переводе денежных средств, является важным элементом экономики любой страны. Должным образом функционирующие платежные системы повышают финансовую стабильность, снижают стоимость расчетных операций, обеспечивают эффективное использование денежных ресурсов, повышают ликвидность финансовых рынков и способствуют проведению монетарной политики.

Пункт 15 Кодекса надлежащей практики по обеспечению прозрачности в денежно-кредитной и финансовой политике декларации принципов (Международный валютный фонд) гласит: «От работы платежной системы страны зависят проведение денежно-кредитной политики и функционирование финансовой системы, а структура платежной системы оказывает влияние и на системную стабильность. При этом организационно-правовая структура платежной системы нередко значительно сложнее, чем денежно-кредитная политика и другие виды финансовой политики, и она серьезно различается в разных странах...».

В последние годы вопросы, относящиеся к экономической эффективности и ко всем типам финансовых рисков платежных систем, вышли на передний план в центральных банках как экономически развитых стран, так и стран с переходной экономикой.

Именно поэтому обеспечение эффективного, надежного и безопасного функционирования платежной системы является одной из основных целей деятельности Национального банка.

Создание быстродействующей и безопасной платежной системы позволяет расширить возможности банков по маневрированию денежными ресурсами и тем самым минимизировать риски, связанные с технологией проведения межбанковских расчетов.

Глобализация экономики и расширение экономических связей ставят проблему включения банков в мировые финансовые потоки и, как следствие, требуют формирования в каждом государстве платежной системы, удовлетворяющей унифицированным стандартам.

Действующие платежные системы различаются между собой по сферам бизнеса, которые они обслуживают, и, соответственно, зависят от суммы обрабатываемых платежей. В процессе функционирования межбанковские рынки, рынки ценных бумаг и межфирменных расчетов (оптовые рынки), как правило, оперируют крупными суммами, задержка поступления которых может привести к значительным денежным штрафам и издержкам в результате упущенных возможностей. Как показывает практика, в 1990-х гг. в межбанковских расчетах большинства западных государств резко возрос объем крупных платежей. В этой связи для своевременности и безопасности расчетов в ряде стран с развитой рыночной экономикой были созданы специализированные системы перевода крупных платежей. Одним из основных требований, предъявляемых к системе перевода крупных сумм платежей, является ее способность обрабатывать платежи в течение одного рабочего дня.

Большая часть платежей на малые суммы связана с коммерческими и розничными операциями, которые обычно обслуживаются традиционными и автоматизированными клиринговыми палатами (нетто-расчеты).

В платежной системе происходит передача собственности на требования и обмен активами между эмитентами требований для расчета по имеющимся обязательствам. Такие требования и активы – деньги, ценные бумаги и иностранная валюта – являются основными элементами финансовых рынков. Из этого следует, что развитие платежной системы способствует становлению финансового рынка и повышению эффективности денежно-кредитных операций центральных банков, в основе которых лежит использование обращающихся инструментов.

Банки выступают в роли посредников в платежных операциях небанковских учреждений и других банков, поскольку они ведут счета хозяйствующих субъектов, занимающихся деятельностью, в результате которой и возникают платежные обязательства. Для того, чтобы банковские платежные услуги могли конкурировать с расчетами за наличные, клиенты банков должны видеть преимущества использования банковских депозитов

в качестве платежных средств по сравнению с наличными. Такие преимущества зависят от двух факторов. Во-первых, банки должны предлагать механизмы перевода средств, которые являются привлекательными для клиентов. Привлекательность систем перевода средств определяется, в частности, их надежностью, скоростью обработки данных, малой величиной затрат и четкостью учета операций. Во-вторых, банки должны предлагать механизмы конвертируемости, которые позволяют клиентам беспрепятственно отправлять и получать платежи, используя разнообразные средства расчетов (деньги, чеки, векселя, депозитные сертификаты), легко конвертируемые в другие средства и валюту.

Платежную систему необходимо рассматривать также с позиции надежности, финансовых рисков и издержек на проведение сделок, возникающих при различных способах производства платежей.

Надежность – это гарантированность того, что некий продукт будет поставлен или что услуга будет оказана в соответствии с ожидаемыми требованиями по количеству, спецификации и качеству. Повышение надежности означает рост определенности при осуществлении операций и предсказуемости качества продукта – двух факторов, которым пользователи платежной системы придают большое значение. Надежность может быть в числе прочего повышена путем выработки норм, подготовки планов на случай чрезвычайных обстоятельств (особенно на случай отказа оборудования), введения технологических усовершенствований, создания надлежащей оценки работы и внедрения структуры вознаграждений, которая основывалась бы на уровне издержек, а также на качестве работ и репутации.

Риски имеют отношение к вероятности того, что произойдет что-либо нежелательное, а также к величине издержек в случае, если это нежелательное событие все же произойдет. Следует выделить такие риски, как финансовые (риск ликвидности, кредитный и системный); риски, происходящие от неадекватности правовой основы, человеческих ошибок, отказа оборудования или низкого уровня защищенности системы (правовые, операционные риски и риски защищенности). Риск ликвидности представляет собой вероятность того, что расчет не будет проведен вовремя по причине недостаточной ликвидности должника. Кредитный риск – это вероятность неплатежа по расчетам в связи с неплатежеспособностью должника. Системный риск – это вероятность того, что проблемы с ликвидностью или неплатежеспособностью одного или нескольких физических лиц или организаций, являющихся участниками платежной системы, приведут к проблемам в области ликвидности и платежеспособности такого масштаба, что это станет серьезной угрозой производству расчетов по платежам в экономике в целом (эффект «домино»).

Что касается финансовых рисков, то во всех странах хозяйствующие субъекты с готовностью идут на выделение средств для решения одной

или нескольких из следующих задач: дать реальную оценку рисков и их стоимости; распределить риски и, в том числе, разделить бремя издержек в случае, если нежелательное событие все же произойдет; обеспечить постоянный контроль за функционированием механизмов разделения бремени издержек и добиться соблюдения договоренностей о разделении этого бремени; внедрить механизмы залога/обеспечения; ввести меры предосторожности на случай противоправного (в том числе мошеннического) поведения других, а также создать орган, который гарантировал бы расчеты по платежам в случае системного кризиса. Как правило, снижение риска происходит в результате институциональных, организационных и технологических изменений, направленных на выполнение одной или нескольких из вышеуказанных задач.

Чрезвычайное значение для платежных систем имеют издержки по сделкам. Сокращение издержек по сделкам, в основном, происходит в результате институциональных или организационных изменений, а также технологических усовершенствований.

Платежная система способствует торговле, достижению экономического роста и благосостояния. Предельная общественная стоимость продукта платежной системы представляет собой определенную положительную часть стоимости возросшего реального объема производства (ВВП), достигнутого в результате специализации, торговли и обмена, вызванных продуктом платежной системы.

От надежности и эффективности работы платежной системы зависят: скорость, с которой осуществляются платежи; выбор адекватных платежных инструментов; количество посредников, участвующих в платежной операции; наличие и стоимость кредита, используемого плательщиками для восполнения временного дефицита денежных средств; надежность и безопасность.

Эффективная платежная система привносит дополнительную стабильность в денежно-кредитную политику. Медленно функционирующие и ненадежные платежные системы могут: усугубить скрытый «инфляционный налог»; увеличить потери банков от нахождения денежных средств в расчетах; создать проблемы с ликвидностью; увеличить потери, связанные с обработкой и инкассацией наличных денежных знаков; увеличить вероятность мошенничества, ошибок и прочие риски.

К числу общих экономических задач, решаемых платежной системой и народным хозяйством, относятся: сдерживание темпов обесценивания национальной валюты; удовлетворение потребностей субъектов рынка в ликвидности и кредитных ресурсах.

К платежной системе экономика предъявляет следующие требования, вытекающие из сформулированных выше задач: надежность и стабильность расчетов, исключающие возможность нарушения ее нормального функционирования; эффективность, т. е. быстрое осуществление платежей с мини-

мальными затратами; прозрачность работы и применяемых технологий, что обеспечивает уверенность участников системы в ее надежности; минимизация рисков; справедливость по отношению ко всем ее участникам; возможность сотрудничества и разрешения конфликтов между всеми участниками.

Кроме того, платежная система должна обеспечить:

- реализацию мероприятий денежно-кредитной политики центрального банка; обслуживание кредитных, депозитных, валютных и других сделок; привлечение дополнительных денежных средств в банковскую систему; защиту каждого участника от несостоятельности других участников; оперативное зачисление на счета банков поступивших средств, предоставление возможности немедленного их использования; возможность наращивания производительности; ускорение оборачиваемости денежных средств и сокращение объемов средств в расчетах; уменьшение системных рисков; расчеты на рынке государственных ценных бумаг, валютном рынке; непрерывную работу в случае катастроф и стихийных бедствий; защиту участников от потерь, связанных с несанкционированным доступом;

- улучшение обслуживания клиентов коммерческих банков и внедрение новых видов услуг; возможность оперативного управления ликвидностью путем предоставления внутрисдневных кредитов, обеспеченных государственными ценными бумагами; эффективную работу механизма внутрибанковских расчетов, расчетов на основе корреспондентских отношений, расчетных, биржевых, клиринговых палат; интеграцию с другими национальными (международными) платежными системами.

В платежной системе используются механизмы передачи «неразменных бумажных денег» между хозяйствующими субъектами, когда они производят расчеты по собственным платежным обязательствам или выступают в качестве посредников третьих сторон, оказывая им платежные услуги. Она включает в себя учреждения, предоставляющие платежные услуги, различные инструменты, используемые для передачи платежных указаний и распоряжений, средства передачи этих указаний (включая каналы связи) и договорные отношения между заинтересованными сторонами.

Центральный банк любой страны заинтересован в нормальной работе платежной системы потому, что эта сфера его деятельности может существенно повлиять на две другие, с которыми она непосредственно связана и за которые центральный банк несет прямую ответственность, а именно – проведение денежно-кредитной политики и осуществление надзора за банковскими институтами. Банковское законодательство и уставы центральных банков многих стран прямо или косвенно содержат положения об ответственности центрального банка за обеспечение нормального денежного обращения или за осуществление эффективного клиринга платежных инструментов. В последние годы более четко зафиксированы в правовых документах центральных банков требования надзора за всеми компонентами платежной

системы, особенно за теми, которые способны привести к системным рискам. Именно системы межбанковских платежей и расчетов потенциально являются основным каналом распространения системных рисков.

В разных странах степень участия центральных банков в платежной системе различна, тем не менее, имеется несколько общих позиций, которые центральные банки считают сферой своей непосредственной ответственности.

Одна из сфер ответственности центрального банка – это связь между платежной системой и осуществлением монетарной политики. В результате процесса межбанковского расчета организации получают средства на свой расчетный счет от другого контрагента. Связь между хозяйственной деятельностью и получением денежных средств субъектами хозяйствования осуществляется через процесс проведения расчета в центральном банке. Данный процесс можно рассматривать как имеющий важное значение для осуществления денежно-кредитной политики центрального банка. Поэтому в силу важности реализации монетарной политики центральные банки должны придавать особое значение платежной и расчетной системам.

Другая важная сфера ответственности центральных банков – это обеспечение стабильности финансовой системы страны. Данная сфера непосредственно ведет к заинтересованности в поддержании целостности платежной системы, которую можно определить как ее способность функционировать безопасно и надежно даже во время финансовых потрясений. Платежная система является одной из первых, где финансовый кризис проявляется наиболее очевидно через неспособность участников системы выполнять свои платежные обязательства. Серьезные проблемы одного или нескольких участников платежной системы, если их не сдерживать, могут создать угрозу для безопасного и эффективного функционирования расчетного процесса. Свидетельством тому является финансово-экономический кризис, разразившийся в 2008 г. и еще не закончившийся. Такие проблемы и должны находиться в центре внимания надзорных органов. В такой ситуации становится реальным системный риск в платежной системе.

Операционная эффективность платежной системы является следующей сферой ответственности центрального банка. Обусловлено это следующими причинами:

- обработка платежей является затратной и ресурсоемкой деятельностью, которая вызывает необходимость покрытия операционных и накладных расходов организаций, ведущих автоматизированную обработку платежной информации. Внедрение новейших технологий с высокими начальными инвестиционными затратами может потребовать некоторого увеличения тарифных ставок за обработку платежной информации для целей расчетов. При таком повышении тарифных ставок процесс обработки платежей может приобрести характеристики естественной монополии.

В случае появления естественной монополии центральный банк должен хорошо разбираться в процедурах обработки платежей и управлять деятельностью естественного монополиста, который является оператором системы, включая ставки взимаемой платы и условия доступа к инфраструктуре платежной системы;

- характер функционирования платежной системы непосредственно воздействует на показатели эффективности банковских и финансовых рынков, которые она обслуживает.

Опыт свидетельствует о том, что государственная политика играет важную роль в создании организационных структур по предоставлению платежных услуг, в стимулировании эффективности платежной системы и в снижении рисков, особенно рисков системного характера.

Политика цен определяет стоимость транзакций для пользователей системы и может стимулировать участников использовать данную систему, а не иную. Она может влиять на принятие того или иного уровня безопасности и эффективности. Некорректная ценовая политика может либо лишить пользователей мотивации использовать альтернативные, более эффективные системы (что ведет к расточительству ресурсов и к росту налогового бремени на частный сектор), либо принудить работать через более дешевые, но менее безопасные системы (если не приняты в расчет выгоды общества от наличия в них мер безопасности). Существует широкий диапазон подходов к ценовой политике.

В целом операторы платежных систем могут использовать один из следующих подходов:

1. Метод возмещения издержек. Метод основан на возмещении всей суммы издержек (фиксированных и текущих производственных) за определенный период времени. Взыскиваемые издержки могут включаться в стоимость единицы транзакции. Выставление цены, равной себестоимости обработки, может использоваться бесприбыльными организациями (как правило, сообществом пользователей или центральными банками) в целях предоставления услуг, которые способствуют эффективной работе денежного рынка.

2. Рыночное ценообразование. Такое ценообразование, как правило, исходит из стоимости единицы транзакций и связано с калькуляцией издержек и объемов, как и в предыдущем случае. Однако в этом случае цена включает в себя издержки плюс некоторую прибыль, которая определяется конкурентными рыночными условиями или соответствующим коэффициентом фондоотдачи (прибыль на капитал).

3. Дотационное ценообразование. Центральные банки или операторы частного сектора могут дотировать расходы на платежные услуги для того, чтобы развивать финансовые рынки или поощрять финансовые учреждения переходить на более надежные и эффективные платежные каналы. Кроме

того, операторы могут применять дифференцированные ценовые механизмы, чтобы улучшить характеристики времени ввода платежей. При этом платежи, введенные в систему для обработки ранее в течение дня, стоят меньше, чем платежи, введенные позже. Аналогичным образом цена за транзакцию может быть определена в зависимости от общего количества транзакций или от их сумм, что позволяет улучшить характеристики механизма очереди. Дифференцированные цены могут также базироваться на таких параметрах, как уровень услуг, использование услуг с добавленной стоимостью, включая, например, дополнительное информационное обслуживание или обеспечение взаимодействия типа «компьютер с компьютером».

Предполагается, что конкуренция среди поставщиков банковских и платежных услуг является в долгосрочном плане наиболее эффективным способом обеспечить удовлетворение спроса на платежные услуги и их оказание с наименьшими затратами и по цене, соизмеримой с издержками. Следовательно, центральные банки заинтересованы в том, чтобы способствовать конкуренции в предоставлении платежных услуг. Исходным пунктом такой политики может стать признание на концептуальном уровне того факта, что частные банковские организации, клиринговые объединения и другие подобные им участники рынка играют важную роль в рамках эффективной платежной системы.

Существует пять основных направлений, по которым центральные банки вместе с другими государственными органами могут своими действиями стимулировать рост эффективности платежной системы:

- установление стандартов;
- политика в области конкуренции;
- правовая политика;
- денежно-кредитное регулирование;
- предоставление услуг центральным банком.

Имеют место различные степени участия центрального банка и частных организаций в производственных структурах платежной системы. Однако существует одно четкое исключение. Это система для крупных платежей, для которых всегда только центральный банк проводит окончательные и немедленные расчеты через счета, открытые для коммерческих банков. Данный платежный механизм можно рассматривать в качестве инструмента финансовой политики, который наилучшим образом контролирует центральный банк. Для частных расчетных организаций буквально невозможно обеспечить ту степень надежности и объемы ликвидности для переводов денежных средств, которые могут быть гарантированы со стороны центрального банка.

Роль центрального банка как организатора системы переводов крупных сумм платежей состоит в обеспечении защиты ее от системного риска, т. е. в поддержании стабильности финансовой системы в целом. Переводы круп-

ных сумм платежей имеют большое значение для эффективного функционирования финансовых рынков, а следовательно, и экономики страны.

Система внутренних крупных платежей на базе RTGS стала в странах Европейского Союза обязательным компонентом трансевропейской платежной системы TARGET в центральных банках тех стран Европы, которые вступили в единый валютный союз. Этот факт является еще одним важным подтверждением необходимости прямой связи операционной функции центрального банка и внутренней платежной системы на базе RTGS.

Практика предоставления дневного кредита для коммерческих банков как часть расчетного процесса по технологии RTGS в настоящее время признана существенной функцией центрального банка. Комплекс рыночной экономики не может эффективно функционировать без подпитки платежной системы определенным объемом дневной ликвидности, необходимой для финансирования временных разрывов, возникающих из-за рассинхронизации платежных потоков. В настоящее время в практике центральных банков ряда стран приняты нижеследующие методы для обеспечения ликвидности для расчетных целей коммерческих банков.

Для межбанковских расчетов используются имеющиеся остатки средств на корреспондентском счете коммерческих банков в центральном банке. Ликвидность предоставляется также за счет собственных средств банка, находящихся на счетах фонда обязательных резервов (ФОР) в центральном банке, при условии срочного возврата и восстановления усредненной нормативной суммы резервных требований. Практически, генеральной является тенденция к объединению средств корреспондентского счета и счета ФОР коммерческого банка на одном счете. Центральный банк определяет условия обслуживания этого счета и режимы проведения межбанковских расчетов с использованием остатков на счете ФОР.

Если собственной ликвидности банка не хватает для выполнения всех обязательств, то центральный банк выдает ему дневной расчетный кредит свободно и бесплатно в форме овердрафта. Такая форма обеспечения ликвидности в последнее время имеет тенденцию к резкому сокращению и практически приближается к исчезновению. Дополнительная ликвидность предоставляется против залога ценных бумаг (ломбардный кредит). Обеспечение ликвидности производится за счет сделок РЕПО с центральным банком. Центральный банк содействует работе межбанковского рынка краткосрочных кредитных ресурсов.

В современных платежных системах наряду с принципом разделения платежного потока на крупные и мелкие (розничные) денежные переводы и возможностью их обработки в одной системе (гибридизация) реализованы возможности использования наиболее современного инструментария по обработке платежей (приоритеты, транзакции с установленным временем исполнения, резервирование ликвидности, «прямые дебет» и плате-

жи «с условиями») и управления ликвидностью и резервами, использования различных механизмов расчетов по обрабатываемым платежам (механизмы перевода ликвидности, пакетная обработка, расчет в реальном времени и др.), вырабатываются единые подходы к осуществлению регулирования и надзора, что позволяет, в свою очередь, достичь наибольшей эластичности применяемых методов контроля за рисками, недопущения их распространения на другие платежные системы. Правовые отношения в сфере платежных систем основываются преимущественно на договорах между различными сторонами. Основными сторонами договора являются банки, осуществляющие профессиональный перевод платежей, и центральный банк.

Характерной чертой платежных систем является постоянно изменяющаяся операционная среда, что затрудняет выявление, оценку и мониторинг рисков. Например, развитие сети Интернет привело к созданию совершенно новых типов платежных систем и каналов передачи, некоторые из них работают за рамками традиционных банковских систем. Интернет и другие информационные сети будут способствовать дальнейшему развитию платежных систем и переводов, а также повышению их эффективности на национальном и международном уровне. Безопасная передача информации требует принятия и понимания новых технологий электронных соглашений, идентификации и кодирования. Благодаря своему всемирному характеру интернет не может регулироваться и подлежать контролю лишь на национальном уровне. В дальнейшем основанные на сети платежные системы потребуют широкого взаимодействия между органами финансового надзора и, вероятно, разработки и принятия совершенно новых методов надзора. В связи с появлением международных платежных систем на первый план выйдет необходимость осуществления контроля еврозоны и международного надзора. Курс развития неизбежно приведет к созданию еще более централизованных платежных систем.

5.2. Регулирование и генезис современных платежных систем

Большое значение в части определения методов регулирования и надзора за платежными системами уделяется постоянному развитию взаимодействия между органами власти на международном уровне, в результате этого регулирующие и контролирующие структуры становятся более унифицированными и стандартизированными. Другая задача в области надзора заключается в развитии широкого информационного обмена между органами банковского надзора и центральными банками в части финансовой стабильности или сотрудничества в сфере осуществления надзора за платежными и расчетными системами или контроля финансовых организаций.

Общей проблемой в реформировании регулирующих и контролирующих структур остается внутренняя неэластичность системы, которая замедляет процесс развития. При слишком сильном отставании регулирования и контроля от нововведений в системах передачи платежей происходит повышение рисков платежной системы и возможное их возникновение в определенных подсекторах банковской деятельности. Контроль процесса перемен является основной задачей на ближайшую перспективу.

Поэтому перед органами, отвечающими за обеспечение финансовой стабильности, стоит задача по поиску решений проблем контроля на международном уровне, которые содействуют инновациям и развитию с одновременным устранением возрастающих рисков и вероятностей возникновения спорных ситуаций при осуществлении регулирования. Для этого необходимо разработать методы и режимы работы, которые отвечали бы требованиям электронного обеспечения и функционирования в реальном режиме времени.

Например, одной из форм международного сотрудничества в сфере надзора является подписание так называемых Меморандумов о взаимопонимании. Они позволяют наблюдателям финансовых рынков двух или нескольких стран договариваться по практическим принципам и режимам обмена конфиденциальной информацией. Важно согласовать принципы взаимодействия всех органов надзора и наблюдения, особенно в отношении субъектов хозяйствования, специализирующихся по нескольким направлениям деятельности, например, на банковском деле, страховании и операциях с ценными бумагами. Область сотрудничества между данными органами может находиться как в рамках страны, так и в международном масштабе в зависимости от внутреннего или международного характера деятельности таких субъектов хозяйствования.

Основная цель Меморандума заключается в развитии сотрудничества между центральными банками государств, его подписавших, и органами надзора за крупномасштабными платежными системами. При этом Меморандум о взаимопонимании может также служить в качестве отправной точки для развития сотрудничества в мелкомасштабных платежных системах. Представленные в Меморандуме о взаимопонимании общие принципы направлены на стимулирование устойчивого развития платежных систем и связанных с ними кредитных организаций. Меморандум также применим к инвестиционным компаниям, участвующим в платежных системах, внутренние наблюдатели которых заключили такую договоренность.

Подписавшие Меморандум стороны договариваются о том, что основными моментами сотрудничества и информационного обмена являются: 1) ситуации, при которых к существующей платежной системе присоединяется новый участник или создается новая платежная система; 2) работа на постоянной основе; 3) управление кризисными ситуациями.

Межбанковские системы перевода денежных средств представляют собой инфраструктуру платежной системы, посредством которой осуществляется урегулирование обязательств между банками. Основная функция данной инфраструктуры состоит в осуществлении окончательных расчетов, что указывает на присутствие у нее атрибута «общего блага», и обеспечивается посредством проведения расчетов в обязательствах третьего доверенного лица – фидуциарных деньгах центрального банка.

Широкое участие центрального банка наблюдается в **Системах Перевода Крупных Сумм** (далее – СПКС) – **Large-Value Transfer Systems**, посредством обеспечения надежного и безопасного функционирования которых центральные банки решают задачи, связанные с достижением целей денежно-кредитной политики и финансовой стабильности.

Анализ последних разработок в области платежных систем позволяет выявить следующие **мировые тенденции развития Систем Перевода Крупных Сумм**.

1. Последнее десятилетие характеризуется разработкой нового поколения СПКС, в основу которой положены гибридные механизмы расчетов, сочетающие **RTGS расчеты с элементами двухстороннего (многостороннего) взаимозачета**. В частности, гибридные механизмы расчетов, основанные на применении механизмов расчетов, сберегающих ликвидность, разработаны и внедрены или находятся на стадии внедрения в странах Европейского Союза, Канаде, Японии и других странах. Расчеты в таких системах происходят «компенсационным (офсетным) методом», т. е. посредством валового исполнения всех платежей одновременно в рамках одной «правовой и логической секунды» (например, в системе **BISS Республики Беларусь**) или расчета балансов на чистой основе (например, система **EURO 1** Европейского центрального банка). Алгоритмы таких расчетов могут функционировать как на многосторонней, так и двухсторонней основе, основной целью которых является увеличение возможностей системы обрабатывать платежи, уменьшать очередь, ускорять процесс расчетов и снижать потребности ликвидности.

2. Тенденция централизации функции обработки крупных сумм платежей в одной системе, которая, как правило, управляется центральным банком. Проявлением данной тенденции является миграция основных объемов платежей для обработки в СПКС. Так, каждые пять лет удельный вес платежей (по сумме), обрабатываемых в СПКС, увеличивается в среднем на 20 %. В ряде стран в рамках данной тенденции наблюдается централизация расчетов в рамках СПКС. Проявлением данной тенденции является модернизация децентрализованной системы **TARGET по направлению к централизованной системе TARGET2**, которая строится на единой распределенной платформе, обеспечиваемой тремя центральными банками (Банком Франции, Немецким Федеральным Банком и Банком Италии), что позволяет

обеспечить ключевые услуги всем участникам по единой стоимости с учетом принципа полного возмещения затрат.

Банк Японии также предпринял реформу платежной системы, направленную на миграцию к 2011 г. крупных сумм платежей, обрабатываемых частными системами FXYCS и Zengin, на использование в реальном режиме времени в системе денежного перевода Банка Японии BOJ-NET, что позволит достичь окончательности расчетов в течение одного дня.

3. Повышение взаимосвязи платежной системы и финансового рынка. Интегрированная инфраструктура финансового рынка, служащая для осуществления платежей, транзакций с ценными бумагами и залоговых операций, дает участникам возможности по комплексному управлению ликвидностью и залоговым обеспечением за счет: а) единой расчетной платформы для расчетов в деньгах центрального банка по денежным переводам и ценным бумагам; б) наличия единого пула залогового обеспечения; в) единой точки доступа к информации, относящейся к ликвидной позиции в деньгах или ценных бумагах и залоговому обеспечению; г) полной интеграции и функциональной совместимости всех рыночных механизмов.

4. Тенденция консолидации финансового рынка вокруг СПКС указывает на повышение требований к обеспечению функционирования данных систем, определяет необходимость формирования глубокого и ликвидного межбанковского рынка, расширения операций центрального банка в рамках выполнения функции «кредитора последней инстанции» за счет увеличения спектра залогового обеспечения и кредитной поддержки банков для обеспечения непрерывности процесса расчетов в платежной системе. В целях обеспечения поддержки банков ликвидностью центральные банки расширяют возможности получения расчетных активов в течение одного операционного дня на бесплатной основе с автоматическим переводом внутридневного кредита в кредит овернайт в случае непогашения до конца операционного дня платежной системы и уплатой штрафной процентной ставки.

5. Применение стандартизированной телекоммуникационной технологии для сетевой инфраструктуры СПКС. Данная тенденция проявляется в формировании модульной инфраструктуры системы, применении распределенных сетевых решений, основанных на индивидуальных связях, и ориентации на стандартный коммуникационный протокол TCP/IP, которые нашли отражение в разработках Банка Финляндии и Банка Японии.

6. Жесткие требования по безопасности, применяемые к СПКС, определили необходимость создания резервных систем, которые должны обеспечить непрерывность процесса расчетов и обеспечить необходимый уровень операционной безопасности. Так, например, в целях гарантирования высокого уровня операционной безопасности одно из требований Евросистемы включает возможность переключения операций любой составляющей системы TARGET на резервные системы в течение четырех часов.

Подразумевается, что резервные системы будут способны обрабатывать все важные платежи. Центральные банки всех стран работают по пути создания полностью автономных резервных вычислительных центров, пространственно разнесенных с основным вычислительным центром.

Экономика развитых стран в настоящее время перешла к инновационному типу развития, что отразилось и на технологиях проведения безналичных расчетов по розничным платежам. Их суть сводится к сочетанию новых и традиционных платежных инструментов, применению технологий самообслуживания и дистанционного банковского обслуживания, основанных на использовании сети Интернет, мобильных телефонов и т. д.

Розничные платежные системы и платежные инструменты вносят значительный вклад в эффективность и стабильность финансовой системы с точки зрения поддержки доверия пользователей и субъектов хозяйствования в гарантированном проведении платежей. Эффективное и безопасное использование денег в качестве средства обращения в розничных транзакциях является важной функцией национальной валюты и основой доверия к ней со стороны населения. Данный аспект определяет интерес центрального банка к розничным платежным системам.

Анализ мировых тенденций развития розничных платежных систем позволяет выявить следующие основные тенденции:

- национальная валюта продолжает оставаться доминирующим средством платежа по сумме операций в ОТС;
- миграция от платежей с использованием наличных денег к безналичным платежам;
- рост платежей с использованием карточек;
- более широкое применение дебетовых переводов;
- изменения в рыночных соглашениях, регулирующих розничные платежные инструменты и услуги, в особенности касающихся провайдеров услуг и ценовой политики.

Изменения в сфере розничных платежных систем определяются факторами спроса и предложения на платежные услуги. Факторы предложения включают:

- развитие информационных технологий;
- конкуренцию и кооперирование между провайдерами некоторых платежных услуг;
- глобализацию платежных услуг, предлагаемых отдельными банками, в международную розничную платежную сеть.

Наиболее важные факторы спроса включают:

- предпочтения плательщиков и получателей платежа в пользу определенных платежных инструментов и услуг, основанные на индивидуальной оценке рисков;

- оценку пользователями относительных выгод и издержек от использования различных платежных инструментов;
- наличие условий для долгосрочного экономического роста, в особенности увеличение уровня потребления.

В целях достижения критической массы платежей факторы спроса и предложения должны быть согласованы, что достигается координацией усилий банков пользователей и органов власти. При этом успешное применение новых платежных технологий будет в большей степени зависеть от факторов спроса, т. е. от наличия стимулов и желания у пользователей к их применению.

Развитие розничных платежных систем определяется достижением стабильного роста удельного веса безналичных расчетов, совершаемых с использованием электронных платежных инструментов, и связано с реализацией ряда организационных мероприятий, включающих создание эффективной структуры управления проектами, в которой должны участвовать организации общественного и частного секторов, формирования положительной обратной связи посредством информационного обеспечения проектов. И хотя развитие розничных платежных систем является в большинстве случаев инициативой частного сектора, центральные банки в определенной степени принимают участие в розничных платежных системах, включая функции провайдера определенных услуг, органа надзора за платежной системой, катализатора и координатора рыночных и регулирующих преобразований.

Общие для всех стран интересы в области розничных платежей включают следующие аспекты политики центрального банка, направленные на достижение общественных интересов:

- определение правовых и регулирующих препятствий к рыночному развитию и инновациям;
- укрепление конкурентных рыночных условий и поведения участников;
- поддержание развития эффективных стандартов и соглашений по инфраструктуре;
- оказание центральным банком услуг наиболее эффективным способом для определенного рынка.

Технологические инновации в развитии систем расчетов по розничным платежам привели к изменению подходов к правовому регулированию со стороны центрального банка розничных платежных систем. В частности это выразилось в расширении спектра поставщиков платежных услуг и определении режима их правового регулирования. Принятая Европейским союзом в 2007 г. Директива о платежных услугах имеет две основные цели: обеспечение конкуренции на платежном рынке (устанавливает «платежный институт») и определение гармонизированного набора правил (устанавливает стандарты платежных услуг). Определение особого типа «платежного

института», к которому относятся: институты, оказывающие услуги по денежному переводу, телекоммуникационные операторы мобильной связи, осуществляющие платежные транзакции, а также провайдеры, оказывающие полный спектр платежных услуг, – связано с вовлечением в процесс оказания платежных услуг широкого спектра финансовых и нефинансовых посредников.

Появление конкурирующих сетей розничных платежных систем, расширение каналов предоставления банковских услуг и переход к дистанционному банковскому обслуживанию определяют необходимость выработки требований к розничным платежным системам. Создание интегрированной розничной платежной системы нашло выражение в проекте SEPA Европейского центрального банка. Проект SEPA базируется на единой валюте, определении стандартного набора платежных инструментов для осуществления кредитовых переводов, дебетовых переводов, в том числе «прямых дебетов» и операций с использованием банковских пластиковых карточек, а также единой правовой структуры (Директивы о платежных услугах). Стандарты для Кредитового перевода SEPA, Прямого дебета SEPA основываются на международных стандартах международного банковского номера счета (IBAN), банковского идентификационного кода (BIC) и XML стандартах сообщений (ISO 20022).

Создание базовой инфраструктуры SEPA указывает на смещение акцента в пользу домена клиент-банк, в котором предоставляются услуги клиентам до платежа и после платежа, связанные с электронным представлением счетов к оплате (*e-invoicing*) и урегулированием счетов (*e-reconciliation*), что указывает на полное исключение бумаги из цикла платежа и достижения прямой сквозной обработки (STP). Евросистема поощряет работы по развитию общедоступных платежных онлайн-услуг в этом направлении, которые позволят клиентам проводить платежи с продавцом в безопасной и общедоступной среде, то есть посредством банковских приложений, ориентированных на сеть Интернет.

Большое значение повышению эффективности розничных платежных систем, придаваемое Евросистемой, связано с превращением зоны Экономического и валютного союза в общую зону осуществления платежей. Проведенные Евросистемой работы по вопросам обеспечения безопасности платежных систем нашли отражение в обзоре «Цели обеспечения безопасности систем электронных денег», который представляет структуру оценки операционной надежности схем электронных денег. Центральный банк должен оценивать, насколько эффективно реализованная техническая, организационная и процедурная инфраструктура защищает аутентичность операций и предотвращает или быстро обнаруживает подделку, мошенничество и деятельность по отмыванию денег. В дополнение к этому центральный

банк оценивает адекватность внутренних процедур аудита эмитента, относящихся к контролю и управлению техническим и процедурным рисками.

Отмеченные тенденции развития розничных платежных систем приводят к росту конкуренции между отдельными поставщиками платежных услуг и платежными сетями. В то же время формирование фрагментированных платежных сетей приводит к росту издержек пользователей, связанных с переходом из одной сети в другую. С этих позиций задачи центрального банка состоят в обеспечении совместимости отдельных платежных сетей посредством установления единых стандартов, а также определении соглашений по регулированию тарифов и снижению «издержек взаимобмена» (*interchange fees*), что позволяет привлечь критическую массу пользователей и покрыть издержки, связанные с формированием платежной инфраструктуры.

Формирование целостной платежной инфраструктуры связано с определением общих стандартов в целях достижения функциональной и операционной совместимости отдельных платежных сетей, что позволяет привлечь значительное число пользователей, повысить объем совершаемых операций и обеспечить высокий уровень конкуренции на рынке розничных платежей.

Аспект политики центрального банка, связанный с поддержанием доверия к платежной инфраструктуре, указывает на необходимость защиты потребителя и обеспечения высокого уровня безопасности. Хотя провайдеры платежных услуг заинтересованы в поддержании высокого уровня безопасности, чтобы защитить самих себя от мошенничества и убытков, неадекватная защита пользователей может стать причиной негативных эффектов на рынке, связанных со снижением уровня общественного доверия к электронным платежным инструментам в целом.

Целевым ориентиром в развитии розничных платежных систем для центральных банков всех стран является увеличение доли безналичных расчетов, совершаемых с использованием электронных платежных инструментов. Наиболее значительные результаты в увеличении доли безналичных операций в общей сумме операций с использованием банковских пластиковых карточек за 2008 г. достигнуты в следующих странах СНГ:

- в России – 9,8 %;
- в Украине – 4,6 %;
- в Казахстане – 13,6 %;
- в Беларуси – 9,1 %.

Доля безналичных операций в общей сумме операций с использованием банковских пластиковых карточек в странах Восточной и Западной Европы составила за 2007 г.:

- в Эстонии – 49,2 % (за 2008 г.);
- в Германии – 34,1 %;
- в Великобритании – 66,5 %;
- во Франции – 73,8 %.

Существующая в настоящее время в Республике Беларусь платежная система обеспечивает потребности реального сектора экономики, банковской системы и иных финансовых институтов в своевременном и качественном проведении расчетов на территории страны, способствует эффективной реализации основных направлений денежно-кредитной политики, исполнению государственного бюджета.

Платежная система Республики Беларусь состоит из платежной системы Национального банка, платежных систем банков, расчетно-клиринговой системы по ценным бумагам и системы безналичных расчетов по розничным платежам.

Платежная система Национального банка обеспечивает проведение межбанковских расчетов в белорусских рублях и представлена автоматизированной системой межбанковских расчетов (далее – АС МБР).

В состав АС МБР входят следующие функциональные системы: система BISS, **система передачи финансовой информации** (далее – СПФИ), автоматизированная система «Центральный архив межбанковских расчетов Национального банка Республики Беларусь» (далее – АС ЦА МБР).

Система BISS (**Belarus Interbank Settlement System**) – **система межбанковских расчетов** Национального банка, в которой в режиме реального времени осуществляются межбанковские расчеты по срочным и несрочным денежным переводам, а также по результатам клиринга в смежных системах (расчетно-клиринговая система по ценным бумагам и системы расчетов с использованием банковских пластиковых карточек). Система BISS является основным функциональным компонентом АС МБР. Межбанковский платежный оборот в этой системе составил за 2008 г. 767,6 трлн белорусских рублей, что сопоставимо с шестью годовыми ВВП Республики Беларусь.

Техническим оператором АС МБР является Расчетный центр Национального банка (далее – Расчетный центр). Расчетный центр осуществляет разработку и сопровождение программно-технического комплекса АС МБР, осуществляет организационно-техническое обеспечение функционирования СПФИ.

СПФИ представляет совокупность программно-технических комплексов, обеспечивающих надежную и безопасную передачу электронных платежных документов и электронных сообщений по межбанковским расчетам между участниками системы BISS, **а также между функциональными компонентами АС МБР**. Порядок функционирования СПФИ, требования к системе определяются технической и эксплуатационной документацией, утверждаемой в соответствии с законодательством Республики Беларусь.

АС ЦА МБР принимает на хранение электронные платежные документы, электронные сообщения и сопутствующую информацию по межбанковским расчетам и обеспечивает их сохранность и использование в интересах участников системы BISS. Порядок работы АС ЦА МБР

регламентируется соответствующими нормативными правовыми актами Национального банка.

Участниками системы BISS являются **Национальный банк, банки, структурные подразделения Национального банка и филиалы (отделения) банков Республики Беларусь.**

В системе BISS осуществляются межбанковские расчеты по срочным и несрочным денежным переводам как по собственным платежам банка, так и по платежам, инициированным его клиентами. Кроме того, в системе BISS **осуществляются межбанковские расчеты по результатам клиринга**, осуществляемого в смежных системах по сделкам купли-продажи ценных бумаг и инструментов срочного рынка, а также по операциям с использованием банковских пластиковых карточек.

Порядок допуска к участию и исключения из участия в системе BISS, а также порядок осуществления межбанковских расчетов регламентируются нормативными правовыми актами Национального банка и документацией АС МБР.

Платежная система банка обеспечивает расчеты между клиентами, имеющими счета в одном банке, филиале (отделении) либо в разных филиалах (отделениях) одного банка. Порядок проведения расчетов определяется локальными нормативными правовыми актами банка, разработанными с учетом требований нормативных правовых актов Национального банка. Требования к программно-техническим средствам, используемым банком для проведения расчетов, определяются техническими кодексами устоявшейся практики Республики Беларусь.

Расчетно-клиринговая система по ценным бумагам обеспечивает проведение расчетов по сделкам купли-продажи ценных бумаг и финансовых инструментов срочных сделок. Расчетно-клиринговая система по ценным бумагам представляет собой совокупность банковских, финансовых институтов, а также других организаций, правил, процедур и систем переводов ценных бумаг, обеспечивающих обращение эмитируемых в Республике Беларусь ценных бумаг и финансовых инструментов срочных сделок. Межбанковские расчеты по операциям с ценными бумагами и финансовыми инструментами срочных сделок проводятся в платежной системе Национального банка посредством организации взаимодействия системы BISS с системой перевода ценных бумаг (депозитарной системы) на основе реализации принципа DVP (поставка против платежа).

Функцию расчетного банка в расчетно-клиринговой системе по ценным бумагам выполняет Национальный банк. В рамках выполнения данной функции он обеспечивает отражение чистых дебетовых (кредитовых) позиций по результатам купли-продажи ценных бумаг и финансовых инструментов срочных сделок на корреспондентских счетах банков и межфилиальном счете Национального банка.

Оператором расчетно-клиринговой системы по ценным бумагам является открытое акционерное общество «Белорусская валютно-фондовая биржа», которое осуществляет вычисление по результатам торгов требований и обязательств участников по денежным средствам и по ценным бумагам, контролирует соблюдение принципа «поставка против платежа».

Порядок функционирования расчетно-клиринговой системы по ценным бумагам определяется нормативными правовыми актами Национального банка и законодательством Республики Беларусь.

Система безналичных расчетов по розничным платежам обеспечивает проведение безналичных расчетов при использовании физическими лицами расчетных документов, платежных инструментов, средств платежа, систем дистанционного банковского обслуживания для осуществления дебетовых и кредитовых переводов денежных средств (платежных поручений в электронном виде и на бумажном носителе, банковских пластиковых карточек, электронных денег, чеков и т. п.) и представляет собой совокупность банковских и иных институтов, правил и процедур, программно-технических средств для проведения расчетов по операциям физических лиц.

Система безналичных расчетов по розничным платежам включает платежные системы на основе использования банковских пластиковых карточек, системы расчетов с использованием электронных денег, других платежных инструментов и средств платежа, систем дистанционного банковского обслуживания (Клиент-банк, Internet-banking, Телебанк (Телефон-банк), SMS-banking и другие).

Безналичные расчеты по розничным платежам, совершаемым физическими лицами на территории Республики Беларусь, осуществляются в платежных системах банков или в платежной системе Национального банка (межбанковские расчеты).

Кроме того, в платежной системе Национального банка осуществляются межбанковские расчеты по результатам клиринга по операциям, совершаемым физическими лицами с использованием банковских пластиковых карточек внутренних (БелКарт) и международных (VISA, MasterCard) платежных систем. В качестве расчетного банка определен Национальный банк, который обеспечивает отражение чистых дебетовых (кредитовых) позиций по результатам клиринга по операциям с использованием банковских пластиковых карточек по корреспондентским счетам банков и межфилиальному счету Национального банка.

Клиринг осуществляется межбанковскими процессинговыми центрами внутренних и международных платежных систем на основе использования банковских пластиковых карточек.

Порядок проведения безналичных расчетов по розничным платежам определяется нормативными правовыми актами Национального банка, правилами платежных систем на основе использования банковских пластиковых

карточек с учетом требований законодательства Республики Беларусь, а также правилами и процедурами, установленными в соответствующих системах расчетов с учетом требований законодательства Республики Беларусь.

Информационное взаимодействие между отдельными элементами инфраструктуры платежной системы обеспечивается средствами телекоммуникационной сети.

В рамках платежной системы реализуется функциональное взаимодействие между:

- расчетным центром;
- открытым акционерным обществом «Белорусская валютно-фондовая биржа»;
- открытым акционерным обществом «Банковский процессинговый центр», осуществляющим техническую, организационную и информационную поддержку развития функционирующих в Республике Беларусь систем безналичных расчетов с использованием банковских пластиковых карточек;
- закрытым акционерным обществом «Банковская финансовая телесеть», являющимся базовым телекоммуникационным оператором банковской системы Республики Беларусь.

Правовую основу организации функционирования АС МБР составляют нормативные правовые акты Национального банка, договоры, заключаемые между участниками системы BISS.

Платежные инструменты. Для осуществления безналичных расчетов в форме банковского перевода используются различные платежные инструменты. Анализ структуры платежного оборота за IV квартал 2008 г. показывает, что соотношение операций по внутрибанковским и межбанковским расчетам в общем количестве составляют 59 и 41 % соответственно, а их сумм – 66 и 34 % соответственно. При осуществлении межбанковских расчетов доминирующим платежным инструментом является платежное поручение, доля которого составила 81 % от общего количества операций и 52 % от общей суммы платежных инструментов. Доля платежных требований составила 9,5 % по количеству и 1 % по сумме, мемориальных ордеров – 8 % по количеству и 46 % по сумме. Для осуществления внутрибанковских расчетов банки предпочтительно используют мемориальные ордера, которые составляют 62 % от общего количества платежных инструментов и 65 % от общей суммы, платежные поручения составляют 28 % от общего количества и 25 % от общей суммы, дополнительные виды платежных документов – 9 % от общего количества и 9 % от общей суммы.

Инструменты Национального банка по поддержанию ликвидности для участников (банков). Национальный банк использует следующие инструменты регулирования текущей ликвидности банковской системы:

- постоянно доступные операции (кредит овернайт, сделки СВОП овернайт, депозиты овернайт);

- двусторонние операции (ломбардные кредиты, сделки СВОП);
- операции на открытом рынке (кредитные и депозитные аукционы, эмиссия краткосрочных облигаций Национального банка, прямое и обратное РЕПО);
- допускается использование в расчетах до 40 % средств фонда обязательных резервов.

В системе BISS за период январь–сентябрь 2009 г. проведено 41 078,2 тыс. платежей (среднедневной оборот по количеству составил 216,2 тыс. платежей) на сумму 830 070,4 млрд руб. (сумма среднедневного оборота составила 4368,8 млрд руб.). Количество проведенных платежей в отчетном периоде по сравнению с аналогичным периодом прошлого года сократилось на 0,8 %, сумма платежей увеличилась на 72,7 %.

Тарифная политика Национального банка в части оплаты расчетных услуг, предоставляемых при проведении межбанковских расчетов через систему BISS, является одним из важнейших финансово-экономических аспектов, влияющих на эффективность функционирования платежной системы.

Тарифная политика определяется исходя из объективных требований прозрачности, обоснованности в части необходимости покрытия издержек на функционирование АС МБР и получения доходов в размере, обеспечивающем достаточный уровень инвестирования средств в ее развитие, а также приемлемости для всех участников платежной системы.

В основу тарифной политики положены принципы:

- оказания услуг на платной основе, за исключением случаев, предусмотренных законодательством Республики Беларусь;
- однократного взимания платы за право участия в системе BISS;
- одностороннего взимания платы (только с банка, у которого дебетуется корреспондентский счет);
- применения к установленному размеру платы дифференцированных коэффициентов в зависимости от времени поступления электронных платежных документов в систему BISS.

Плата за расчетные услуги взимается в соответствии с тарифами, утверждаемыми Советом директоров Национального банка, при этом единицей измерения расчетных услуг выступает один обработанный в системе BISS электронный платежный документ. Оплату расчетных услуг осуществляет банк, указанный в электронном платежном документе в качестве банка-плательщика.

Плата за расчетные услуги не взимается за обработку в АС МБР электронных платежных документов Национального банка и электронных платежных документов по перечислению денежных средств с субсчета республиканского бюджета на счет республиканского бюджета Министерства финансов Республики Беларусь, а также по перечислению денежных средств с субсчетов бюджета г. Минска на счет Минского городского бюджета.

Впервые подключаемый к АС МБР банк однократно оплачивает свое участие в АС МБР в размере ста базовых величин.

Как показала международная практика, центральные банки стремятся оптимизировать платежные потоки, используя при определении ценовой политики дифференцированные подходы, направленные на снижение пиковых нагрузок на систему и обеспечение равномерного прохождения платежей в течение операционного дня.

Национальным банком также проводятся работы по обеспечению равномерности распределения платежного потока в течение операционного дня. В рамках данных работ анализируется структура платежного потока в АС МБР, в целях оптимизации которой были установлены дифференцированные коэффициенты, применяемые к утвержденным Советом директоров Национального банка тарифам на оплату расчетных услуг. Коэффициенты к тарифам дифференцировались в зависимости от интервала времени поступления электронного платежного документа в обработку.

Проводимая ценовая политика во многом способствует повышению эффективности функционирования механизмов электронного перевода денежных средств в части увеличения сбалансированности платежных потоков в течение операционного дня АС МБР, обеспечения ускорения оборачиваемости денежных средств и активизации управления банками собственными платежными потоками.